
Козлов В.О. Интересы американского корпоративного сектора в условиях фрагментации мировой экономики...

Kozlov, V.O. The Interests of the American Corporate Sector in the Context of Fragmentation of the Global Economy...

УДК: 327

DOI: 10.31857/S2686673024080102

EDN: XEHLIS

Интересы американского корпоративного сектора в условиях фрагментации мировой экономики и конфликта с Россией

В.О. Козлов

Институт США и Канады имени академика Г.А. Арбатова

Российской академии наук (ИСКРАН).

Российская Федерация, 121069 Москва, Хлебный переулок, 2/3.

Researcher ID ABI-1581-2020 ПИИЦ ID 1028443

ORCID: 0000-0002-6874-3965 e-mail: kozlov-vadm@yandex.ru

Резюме: Изучение стратегий американских компаний после 24 февраля 2022 года на российском рынке занимает особое место в исследованиях российских американистов и международных. В статье исследуются основные стратегии деятельности американских компаний на российском рынке в 2022 – 2024 годы, их основные проблемы и возможности продолжения деятельности в современных геополитических условиях. Как показывает анализ, бизнес американских компаний в России следовал по нескольким разным траекториям: выход с рынка, приостановка деятельности, сворачивание инвестиций, откладывание процесса ухода с российского рынка и сохранение деятельности. В статье рассматриваются разные опции продолжения бизнеса американских компаний в России, анализируются причины и последствия их ухода в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Заключительный раздел работы посвящён перспективам продолжения работы американского бизнеса на российском рынке.

Ключевые слова: корпорации, экономика США, санкции, американо-российские отношения, перспективы.

Для цитирования: Козлов В.О. Интересы американского корпоративного сектора в условиях фрагментации мировой экономики и конфликта с Россией *США & Канада: экономика, политика, культура*. 2024; 54(8): 103–109. DOI: 10.31857/S2686673024080102 EDN: XEHLIS

The Interests of the American Corporate Sector in the Context of Fragmentation of the Global Economy and Conflict with Russia

V.O. Kozlov

Georgy Arbatov Institute for U.S. and Canada Studies,

Russian Academy of Sciences (ISKRAN).

2/3 Khlebny per., Moscow, 121069, Russian Federation.

Researcher ID ABI-1581-2020 ПИИЦ ID 1028443

ORCID: 0000-0002-6874-3965 e-mail: kozlov-vadm@yandex.ru

Abstract: The study of the strategies of American companies on the Russian market since February 24, 2022, occupies a special place in the research of modern Americanists and international

experts. This is because no other country has experienced the Western "cancel culture" to the same extent as Russia. The article examines the main strategies adopted by American companies in 2021–2023, their main challenges and opportunities for continuing operations in modern geopolitical circumstances. As the analysis reveals, American business in Russia has taken several different paths: exiting the market, suspending operations, reducing investments, delaying the process of departure from the Russian market, and maintaining operations. The paper discusses various options for American companies to continue operating in Russia, analyzing the causes and effects of their withdrawal in the short and long terms. The final section of the paper is devoted to the prospects for the continuation of American businesses in the Russian market.

Keywords: corporations, the U.S. economy, sanctions, U.S. – Russian relations, prospects.

For citation: Kozlov, V.O. The Interests of the American Corporate Sector in the Context of Fragmentation of the Global Economy and Conflict with Russia. *США & Канада: экономика, политика, культура*. 2024; 54(8): 103–109. DOI: 10.31857/S2686673024080102 EDN: XEHLLS

ВВЕДЕНИЕ

Проведение Специальной военной операции (СВО) на Украине в значительной степени оказало влияние на двусторонние и многосторонние отношения России с партнёрами по всему миру. Многие страны, в знак протеста, наложили всевозможные санкции на РФ, а иностранные компании стали выводить свои активы. В авангарде санкционной политики оказались Соединённые Штаты Америки, которые могли ввести их наиболее безболезненно ввиду не самой большой экономической связанности с Россией. Санкции носили как формальный, так и неформальный характер. Приостановка деятельности большего числа компаний была связана не с санкционными, а с репутационными рисками. Многие компании, опасаясь реакции правительств своих «материнских стран» и общественности покидали российский рынок. Как отмечает, российский исследователь И. Тимофеев, «санкционное цунами» в отношении России даёт колоссальный материал исследователям ограничительных мер [Тимофеев.2023: 223]. Однако частный бизнес США отреагировал по-разному на волну ограничений по целой совокупности причин, связанных с интересами самих компаний и с усложнением процесса выхода активов недружественных стран из РФ в 2022–2024 годы.

Автором проведён исследование, в котором проанализировал деятельность более 1500 компаний на территории РФ после событий 24 февраля. Для более полного и корректного отображения состояния бизнеса была использована система оценок из пяти категорий: «покинувшие рынок», «приостановившие расширение бизнеса», «свернувшие инвестиции», «сократившие бизнес», «сохранившие полную операционную деятельность».

СТРАТЕГИИ «ОСТАВШИХСЯ»

Стоит отметить, что, согласно статистике, наибольшее число компаний, покинувших российский рынок, являются именно американскими (32%). Из 456 ком-

паний США, представленных в списке, только 23 относятся к группе «сохранившие полную операционную деятельность» и не свернувшие свою работу в России: «Элайн технолоджи», «Марс», «Эс-Эл-Кей», «Клаудфлэр», «Алькон», «Флиткор», «Гесс», «Хантсман корпорейшн», «Фрайдис», «Таппервэр» и другие.

В статусе «приостановившие расширение бизнеса» находятся 47 компаний. Большинство из них заморозили инвестирование в российский бизнес, однако в остальном изменений почти не было. Среди них такие известные производители товаров массового потребления, как «Колгейт - Палмолив», «Марс», «Проктер энд Гэмбл», «Сабвэй». В этот список также входят медицинские компании, производящие жизненно важные лекарства и медицинское оборудование, не подпадающее под санкционные ограничения со стороны американского правительства: «Пфайзер», «Джонсон и Джонсон» и др. Американская сеть отелей «Хилтон» также не стала покидать Россию, но приняла решение остановить строительство и открытие новых отелей [1].

К средней категории относятся 55 компаний. Они сократили свою деятельность до минимального уровня: прекратили инвестиции, перестали производить новые товары, приостановили сотрудничество с франчайзи в России, сократили штат и т.д. В этой группе находятся «Бургер Кинг», «Кока кола», «Джон Дир», «Дуолинго», «Дженерал электрик», «Пепсико» и другие. Формальный контроль над этими компаниями остаётся у американских собственников, но местный менеджмент обладает большой долей самостоятельности.

В «зелёной» зоне списка находятся компании, которые приостановили свою деятельность в России, их 165. Среди них такие гиганты, как «Виза», «Мастеркард», «Икс» (бывший «Твиттер»), «ПэйПал», «Парамаунт», «Дисней», «Майкрософт», «Интел», «Боинг», «Шеврон», «АйХерб» и другие. Эти компании заморозили свои активы и деятельность в России, но формально не покинули страну. Тем не менее их продукция по-прежнему используется в России и предоставляется, но лишь по каналам параллельного импорта. Особенная ситуация с компанией «Боинг», для которой был введён прямой запрет на обслуживание самолётов в России, в связи с чем компании пришлось закрыть свой инженеринговый центр в Подмоскowie и полностью свернуть деятельность. Концерн даже вычеркнул Россию из планов по поставкам самолётов на ближайшие 20 лет, до 2041 года [2].

Самая большая группа, 166 компаний, представляют последнюю категорию – покинувшие (*withdrawal*). Это компании, которые ушли с российского рынка и больше не представлены на нём. Среди них много промышленных предприятий, Ай-ти и финансовых компаний: *Uber*, *Red Hat*, *McKinsey*, *Marsh McLennan*, *HP*, *IBM*, *Exxonmobil*, *Dell*, *BlackRock*, *American Airlines* и другие.

Стоит также отметить, что 31 января 2024 года «Форбс» представил рейтинг 50 крупнейших иностранных компаний в России за 2023 год. Восемь из них являются американскими и занимают третье («Филип Моррис интернэшнл»), четвёртое («Пепсико»), восьмое («Марс»), 11-е («Каргилл»), 18-е («Проктер энд Гэмбл»),

21-е («Мондэлис интернешнл»), 32-е («Джонсон и Джонсон»), 49-е (Эбботт лабораторис») места [3]. США – страна с наибольшим числом компаний в этом списке, на втором месте идёт Китай (шесть компаний).

Работа американского бизнеса в России в настоящее время сопряжена с существенными рисками. Как отмечает в исследовании политики санкций независимый исследователь Ю. Соколыщик, «Вашингтон продолжает политику принудительных мер, чтобы обеспечивать соблюдение санкционных режимов. Характерно, что, в связи с этим под удар попадают не только лица из третьих стран, но и американские граждане и компании» [Соколыщик, 2023: 203]. Штрафные санкции – наиболее популярная мера принудительного характера, которую применяют в отношении нарушителей санкционного режима, и предполагают, что объект для урегулирования ситуации берёт на себя обязательства по выплате штрафа, назначенного ведомством. Как отмечает Ю. Соколыщик, «интересно, что лидерами по попаданию под штрафы Министерства финансов США являются американские компании» [Соколыщик, 2023: 204].

Если учитывать, что 290 из 456 работавших до 2022 года в РФ американских компаний всё ещё присутствуют в стране, а многие покинувшие страну корпорации оставили себе возможность вернуться, то вполне можно ожидать, что после прекращения горячей фазы конфликта, они возобновят свою деятельность. Какова же стратегия тех компаний, что по разным обстоятельствам были вынуждены покинуть российский рынок.

СТРАТЕГИИ «УШЕДШИХ»

Формальные и неформальные санкции, а также страх имиджевых потерь на фоне сохранения бизнеса в РФ в период СВО вынудили многие американские компании, даже не входящие в подсанкционные отрасли, покинуть российский рынок.

Первой стратегией, которую использовали корпорации, стала передача бизнеса локальному менеджменту. Некоторые компании, ушедшие из России, продали свой бизнес местным предпринимателям. Согласно заявлениями СМИ, сделки по продаже активов предполагают право обратного выкупа, что позволит иностранным компаниям впоследствии вернуться на российский рынок под оригинальными брендами [4].

Одной из крупнейших американских компаний по товарообороту в России по состоянию на начало 2022 года была корпорация «Макдональдс». В марте 2022 года компания объявила о закрытии всех своих ресторанов в России. Спустя два месяца, 19 мая, она продала свой российский бизнес бывшему совладельцу угольной компании «Южвосток» из Новокузнецка Александру Говору, который управлял по франшизе 25 ресторанами «Макдональдс» в Сибири. После закрытия сделки сеть Говора увеличилась на 850 ресторанов и сменила название. До 24 февраля бизнес «Макдональдс» в России оценивали примерно в 77 млрд рублей, но после начала спецоперации оценка компании могла упасть до 35 млрд за счёт падения

рыночных котировок. За сколько в итоге сеть продали Говору, достоверно неизвестно, но он говорит, что купил рестораны за «символические» деньги [5].

В октябре 2022-го американский производитель бумаги «Сильвамо корпорейшн» продал за 420 млн долл. российскую «дочку» «Сильвамо корпорейшн Рус» менеджменту местного отделения корпорации. Владелец стала компания «Палп инвест», принадлежащая гендиректору «Сильвамо корпорейшн Рус» Тимуру Габидуллину. Сделка оформлена с учётом возможности обратного опциона.

Одной из наиболее пострадавших сфер экономического сотрудничества России и США стал стратегический консалтинг, такие ведущие корпорации этой отрасли – американские «Бостон консалтинг групп», «Маккинзи и кампани», «Бейн энд кампани». Российский топ-менеджмент международной консалтинговой компании «Маккинзи» выкупил локальный бизнес у глобальной сети. Новыми совладельцами ООО «Маккинзи и компания Си-Ай-Эс» стали российские управляющие партнёры «Маккинзи». Сумма сделки не раскрывается [6]. Открытая компания «Яков и партнёры» продолжает оказывать консалтинговые услуги в РФ.

Американская компания Пи-Ви-Эйч, которая владеет в том числе брендами «Томми Хилфигер» и «Кельвин Кляйн», перестала быть учредителем российского подразделения, следует из данных ЕГРЮЛ, представленных в СПАРК. Из данных следует, что с 17 августа 2023 года компания «Пивизейч Б.В.» называется «Ритейл экселенс», а её учредителем стал Денис Щукин. Как пишет «Коммерсантъ» со ссылкой на информацию в профиле Щукина в «Линкедин», тот с 2018 года был директором розничной сети Пи-Ви-Эйч в России, а ранее работал в местном офисе «Адидас» [7]. Аналогичным образом промышленный конгломерат «Кох индастрис» передал управление российскими активами локальному менеджменту.

Самой малочисленной группой стали те корпорации, кто не стал искать пути возвращения в РФ и продал бизнес российским инвесторам.

Активы американской сети кофеен «Старбакс» после её ухода из России были проданы примерно за 500 млн руб., заявил ресторатор и совладелец «Старс кофе» (новое название сети) Антон Пинский. Его совладелец – репер Тимати (настоящее имя – Тимур Юнусов). Турецкий холдинг «ФЛО ритейлинг» получил контроль над российским бизнесом «Рибок» после подписания с компанией соглашения о выпуске на фабриках Турции продукции под этим брендом для ряда стран. Эксперты оценили стоимость более 100 магазинов бренда в России примерно в 1,5 млрд рублей, но считают, что сумма сделки была в 3 раза меньше [8]. Американская компания «Бунг лмд», один из крупнейших в мире агротрейдеров, закрыла сделку по продаже бизнеса по переработке масличных культур в РФ. Источник на рынке сообщил, что сделка заключена с акционером «Экс ойл групп» (Липецкая область) Кареном Ванацян, что было впоследствии официально подтверждено [9].

Ряду американских компаний удалось продать своё производство в России международным инвесторам (из Турции, Швейцарии, Китая и др.).

Так, американский производитель упаковки «Балл корпорейшн», который занимал 70% выпуска алюминиевых банок для напитков на внутрироссийском рынке,

продал свой российский бизнес группе «Арнест» за \$530 млн. Американский производитель бытовой техники «Вирпул» продал свои заводы в Липецке турецкой компании «Арселик» (владелец бренда «Веко»). По сообщению новых владельцев, сумма сделки составила €220 млн, «Арселик» будет выплачивать их в течение десяти лет. Американская компания «Интернешнл пейпер» договорилась о продаже 50% швейцарской «Илим СА», которая владеет крупнейшим производителем целлюлозно-бумажной продукции в России «Илим». Сумма сделки составила \$484 млн., что ниже её рыночной стоимости на начало 2022 года примерно в три раза.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведённый анализ позволил выявить современное состояние и особенности стратегий корпоративного сектора США на российском рынке в 2023–2024 годы и подвести итоги экономической динамики за первые два с половиной года действия антироссийских санкций. Ряд американских компаний в России, сталкиваясь с трудностями в своей деятельности, в целом сохраняют потенциал для роста, о чём свидетельствуют прогнозы на ближайшие годы. Основной угрозой деятельности оставшихся в РФ компаний является усиление санкционного контроля со стороны правительства США и сложность при выводе капитала в связи с решениями российского правительства. При этом, конечно, необходимо сохранить возможность для ушедших компаний вернуться на российский рынок по окончании острой фазы украинского кризиса. Долгосрочным экономическим приоритетом российского правительства должно быть сохранение и расширение привлекательных инвестиционных условий для иностранных, в том числе американских компаний, в России с целью увеличения темпов роста ВВП в ближайшие годы.

ИСТОЧНИКИ

1. Hilton и HYATT приостанавливают развитие в России. Available at: <https://cre.ru/news/86093> (accessed 12.06.2024).
2. Боинг отказался от поставок в Россию на 20 лет. Available at: https://lenta.ru/news/2022/07/20/letaite_sami/ (accessed 12.06.2024).
3. Рейтинг крупнейших иностранных компаний в России. Available at: <https://www.forbes.ru/biznes/497010-50-krupnejsih-inostrannyh-kompanij-v-rossii-2023-rejting-forbes> (accessed 12.06.2024).
4. Если Макдональдс вернётся: как продаются активы с правом обратного выкупа. Available at: <https://pro.rbc.ru/demo/63f61eb29a794765cab85b01?ysclid=lxccnkx31660374720> (accessed 11.06.2024).
5. Бизнесмен Александр Говор назвал символической сумму покупки McDonald's. Available at: <https://www.kommersant.ru/doc/5407766?ysclid=lxcartvq3r175427530> (accessed 12.06.2024).

6. Партнёры бывшего российского подразделения McKinsey объявили о смене названия. Available at: <https://www.forbes.ru/biznes/474831-partnery-byvsego-rossijskogo-podrazdelenia-mckinsey-ob-avili-o-smene-nazvaniya?ysclid=lxcbn4f54f145034515> (accessed 12.06.2024)

7. Маркам спорили бирки. Available at: <https://www.kommersant.ru/doc/6211345?ysclid=lxccb21jg754496369> (accessed 12.06.2024).

8. «Коммерсантъ» узнал о переходе российского бизнеса Reebok под контроль турецкой FLO. Available at: <https://www.forbes.ru/biznes/465601-kommersant-uznal-o-perehode-rossijskogo-biznesa-reebok-pod-kontrol-tureckoj-flo?ysclid=lxcc68u5dn261980450> (accessed 11.06.2024).

9. Бывшая российская "дочка" американской Bunge официально сменила владельца. Available at: <https://www.interfax.ru/business/886103> (accessed 12.06.2024).

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Соколышник Ю. США против США: почему американский бизнес тоже проигрывает от санкций. *Российский совет по международным делам*. 11.11.2022. Available at: <https://russiancouncil.ru/analytics-and-comments/analytics/ssha-protiv-ssha-pochemu-amerikanskiy-biznes-tozhe-proigryvaet-ot-sanktsiy/?ysclid=lyt17kbsy8403764671>

REFERENCES

Sokolshchik, Yu. SShA protiv SShA: pochemu amerikanskii biznes tozhe proigryvaet ot sanktsii [U.S. vs. U.S.: Why U.S. businesses also lose from sanctions]. *Russian International Affairs Council*. 11.11.2022. Available at: <https://russiancouncil.ru/analytics-and-comments/analytics/ssha-protiv-ssha-pochemu-amerikanskiy-biznes-tozhe-proigryvaet-ot-sanktsiy/?ysclid=lyt17kbsy8403764671>

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / INFORMATION ABOUT THE AUTHOR

КОЗЛОВ Вадим Олегович, кандидат исторических наук, старший научный сотрудник отдела внутривосточных исследований Института США и Канады РАН имени академика Г.А. Арбатова (ИСКРАН)
Российская Федерация 121069 Москва, Хлебный переулок, д. 2/3.

Vadim O. KOZLOV, Candidate of Sciences (History), Senior Research Fellow, Department of Internal Political Studies, Georgy Arbatov Institute for the U.S. and Canadian Studies, Russian Academy of Sciences (ISKRAN)
2/3 Khlebnny per., Moscow 121069, Russian Federation

Статья поступила в редакцию 13.06.2024 / Received 13.06.2024.

Статья поступила после рецензирования 27.06.2024 / Revised 27.06.2024.

Статья принята к публикации 11.07.2024 / Accepted 11.07.2024.